

Au 29 février 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

Global Intrinsic Value Fund



Investir dans ce fonds peut comporter un niveau de risque élevé et peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Les performances passées ne préjugent pas les rendements futurs et votre capital est exposé à un risque. La valeur du fonds peut être volatile et peut diminuer considérablement en peu de temps. Les investisseurs doivent prendre en compte les risques liés aux fluctuations des taux de change entre la devise de leurs investissements et la devise de comptabilité du portefeuille, si celle-ci est différente, y compris la possibilité de rendements du portefeuille moins élevés. Les investisseurs ne doivent pas se fier uniquement au présent document pour prendre des décisions en matière d'investissement. Le prospectus de commercialisation et Documents d'Informations Clés (DIC) doivent être soigneusement examinés avant de procéder à tout investissement dans le fonds. **Les risques spécifiques au fonds comprennent : le risque lié aux actions et le risque de valeur intrinsèque. Les risques pertinents associés à ce fonds sont mis en évidence et définis à la fin du présent document.**

Équipe d'investissement

Gérants de portefeuille

Timothy Dittmer

■ 15 ans avec MFS

■ 20 ans d'expérience dans ce secteur

Philip Evans

■ 13 ans avec MFS

■ 16 ans d'expérience dans ce secteur

Benjamin Stone, IIMR

■ 19 ans avec MFS

■ 28 ans d'expérience dans ce secteur

Gérant de portefeuille de placements institutionnels**

Victoria Higley, ASIP

■ 12 ans avec MFS

■ 30 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartiment

MSCI World Index (div. net)

Le fonds investit principalement (au moins 70 %) dans des titres de participation.

Caractéristiques fondamentales :

- Cadre différencié pour la recherche fondamentale et l'évaluation
- L'accent est mis sur la valeur intrinsèque et la perspective d'investissement à long terme
- Une approche patiente à contre-courant, axée sur la gestion du risque baissier

Structure du portefeuille (%)



Secteurs (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Technologies de l'information	23,8	24,1
Valeurs industrielles	20,9	11,1
Services financiers	15,5	15,1
Matériaux	10,6	3,8
Produits de consommation courante	10,1	6,5
Soins de santé	6,3	12,1
Énergie	4,7	4,2
Biens de consommation discrétionnaire	4,5	10,9
Services de communication	1,0	7,4
Immobilier	0,8	2,3
Services publics	—	2,4
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,9	S/O

10 principales positions

MICROSOFT CORP
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC
SYNOPSIS INC
SCHNEIDER ELECTRIC SE
AMAZON.COM INC (EQ)
COLGATE-PALMOLIVE CO
TOTALENERGIES SE
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD
COSTCO WHOLESALE CORP
AON PLC

21,2 % du total de l'actif net

Pondérations en devises (%)

Dollar américain	54,4
Euro	19,6
Yen	7,1
Livre sterling	5,3
Franc suisse	4,5
Dollar canadien	2,1
Dollar de Taiwan	1,7
Dollar australien	1,2
Couronne suédoise	1,0
Won de Corée du Sud	0,9
Real brésilien	0,6
Shekel israélien	0,6
Couronne danoise	0,5
Couronne norvégienne	0,5

5 principaux pays (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
États-Unis	50,8	70,7
France	10,8	3,2
Japon	7,1	6,2
Royaume-Uni	6,4	3,6
Suisse	4,5	2,5

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	72,6 millions
Nombres de titres	116

** Conseille et communique en matière de gestion du portefeuille, mais n'est pas responsable de la gestion courante du fonds.

Veuillez consulter les méthodologies de données importantes plus loin dans ce document.

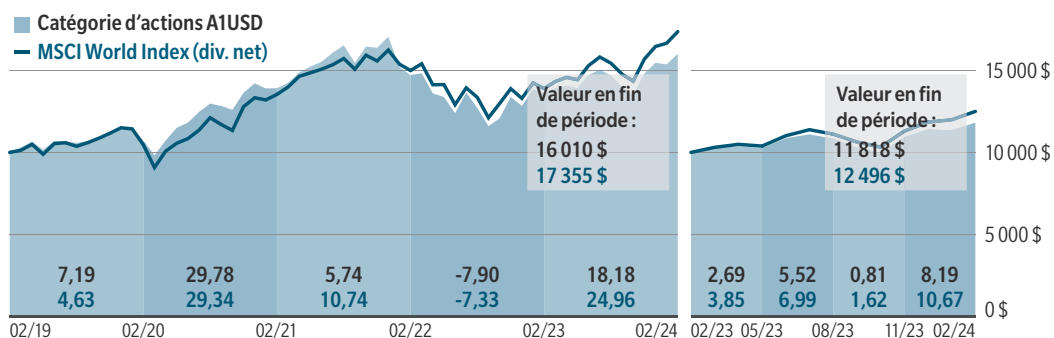
Les MFS Meridian Funds peuvent occasionnellement être enregistrés en vue de leur commercialisation dans d'autres juridictions ou offerts là où l'enregistrement n'est pas requis.

Les fonds MFS Meridian Funds ne sont pas disponibles à la vente aux États-Unis ni aux citoyens américains.

Les informations sur les droits des investisseurs sont disponibles en anglais et, le cas échéant, dans la langue locale sur meridian.mfs.com. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. peut décider de mettre fin aux accords de commercialisation de ce fonds conformément à la réglementation appropriée.

PEUT PERDRE DE LA VALEUR - NON GARANTI

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 5 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 29 février 2024



Les rendements du fonds sont exprimés en supposant le réinvestissement des dividendes et des plus-values distribués, mais n'incluent pas les droits d'entrée. Les résultats indiqués auraient été moins favorables si les droits d'entrée avaient été inclus. Cet exemple est donné exclusivement à des fins d'illustration et ne prétend pas être représentatif de la performance future d'un quelconque produit MFS. **Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.**

Des informations complètes concernant la performance du fonds, ainsi que d'autres informations importantes, figurent au verso.

Veuillez les lire attentivement.

TOTAL DES RENDEMENTS SUR L'ANNÉE CIVILE (%), HORS DROITS D'ENTRÉE – A1USD^										
	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	—	—	—	—	—	—	23,78	19,97	-24,74	20,51
Référence	—	—	—	—	—	—	15,90	21,82	-18,14	23,79

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^								INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D' ACTIONS				
Catégorie	Frais courants (%) †	Date de lancement de la catégorie	Vie	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,85	15-fév-19	11,06	10,96	8,76	15,76	5,93	BYWL6L1	A2N9T8	LU1914599201	L6368K790	MFGIA1E LX
A1USD	1,85	15-fév-19	10,11	9,87	4,79	18,18	3,57	BYWL644	A2N9T7	LU1914599110	L6368K816	MFGIA1U LX
I1EUR	0,75	15-fév-19	12,30	12,19	9,97	17,05	6,11	BYWL8R1	A2N9UK	LU1914600579	L6368K675	MFGI1EU LX
I1USD	0,75	15-fév-19	11,33	11,09	5,97	19,51	3,79	BYWL8N7	A2N9UJ	LU1914600496	L6368K683	MFGI1US LX
IH1EUR¹	0,75	15-fév-19	8,83	8,60	3,59	17,08	3,55	BYWL8S2	A2N9UL	LU1914600652	L6368K667	MFGH1EU LX
W1USD	0,85	15-fév-19	11,20	10,97	5,88	19,36	3,77	BYWL8G0	A2N9UC	LU1914599623	L6368K758	MFGW1US LX
Référence : MSCI World Index (div. net)												
EUR			—	12,80	12,88	22,46	7,68					
USD			—	11,66	8,64	24,96	5,49					

NORME DE PERFORMANCE MIFID II - TAUX DE RENDEMENT TOTAL SUR 12 MOIS À LA VL (%) À LA FIN DE LA PÉRIODE					
	29-fév-20	28-fév-21	28-fév-22	28-fév-23	29-fév-24
A1EUR	10,41	18,40	13,95	-2,46	15,76
A1USD	7,19	29,78	5,74	-7,90	18,18
I1EUR	11,68	19,68	15,25	-1,41	17,05
I1USD	8,45	31,11	6,90	-6,85	19,51
IH1EUR	5,69	28,59	5,62	-10,11	17,08
W1USD	8,37	30,82	6,88	-6,96	19,36
Référence : MSCI World Index (div. net)					
EUR	8,47	17,05	19,68	-1,86	22,46
USD	4,63	29,34	10,74	-7,33	24,96

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Un risque est présent avec tous les investissements financiers. La valeur des investissements peut monter ou baisser, et par conséquent il se peut que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi à l'origine.

Les investisseurs doivent prendre en compte les risques liés aux fluctuations des taux de change entre la devise de leurs investissements et la devise de comptabilité du portefeuille, si celle-ci est différente, y compris la possibilité de rendements du portefeuille moins élevés.

D'autres catégories d'actions sont disponibles pour lesquelles les performances et les charges sont différentes.

Les rendements auraient été inférieurs si les droits d'entrée, de 6 % maximum de la valeur liquidative, ou toutes commissions ou autres charges facturées par votre intermédiaire financier, avaient été reflétés.

Veuillez noter qu'il s'agit d'un produit géré activement.

L'indice de référence du Fonds n'est mentionné qu'à titre de comparaison des performances.

Les résultats de performance reflètent les frais courants et tout allègement et dispense de charges applicables et en vigueur pendant les périodes indiquées. Tous les résultats historiques supposent que les distributions au sein du fonds et/ou de la catégorie d'actions sont réinvesties.

MFS est la source de l'ensemble des données des fonds. Source pour la performance de l'indice de référence : SPAR, FactSet Research Systems Inc.

Date de lancement du fonds : 15 février 2019

^ Ces résultats représentent l'évolution en pourcentage de la valeur liquidative (NAV). Les chiffres des périodes de moins d'un an sont réels et non annualisés.

† Les frais courants sont exprimés à un taux annuel représentant le pourcentage de l'actif net. Ils sont basés sur les charges pour la période semestrielle se terminant le 31 juillet ou la période annuelle se terminant le 31 janvier. Lorsqu'une Catégorie ne dispose pas de données pour l'ensemble de la période, ou lorsque des ajustements sont nécessaires pour refléter les véritables frais, la valeur des frais courants est estimée. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre. Consultez les Documents d'Informations Clés de la Catégorie pertinente pour obtenir les dernières informations sur les charges.

¹ Les catégories d'actions couvertes visent à réduire les variations du taux de change et des rendements entre la catégorie d'actions couvertes non basées sur les devises et la catégorie d'actions non couvertes basées sur les devises. Les opérations des

actionnaires dans la catégorie d'actions peuvent occasionnellement entraîner une hausse ou une baisse, parfois conséquente, de la valeur de la catégorie d'actions, attribuable aux activités de couvertures du conseiller et non à ses activités de gestion des investissements. Les autres catégories d'actions ne seront pas concernées par ces plus-values ou moins-values.

Les actions de Catégorie I ne sont disponibles que pour les investisseurs institutionnels remplissant certains critères.

Les actions de Catégorie W sont offertes aux comptes de gestion discrétionnaire de portefeuille ou aux comptes consultatifs indépendants, aux clients d'intermédiaires financiers qui ne sont autrement pas autorisés à recevoir une compensation du fonds et aux salariés de MFS et de ses sociétés apparentées.

MESURES DE RISQUE SUR 3 ANS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (A1USD)	
Bêta	1,07
Déviati on standard	19,03 contre 17,05

Le **bêta** est une mesure de la volatilité d'un portefeuille par rapport à l'ensemble du marché. Un bêta inférieur à 1,0 indique un risque inférieur à celui du marché ; un bêta supérieur à 1,0 indique un risque supérieur à celui du marché. L'outil de mesure des risques Bêta est le plus efficace lorsque les fluctuations des rendements du portefeuille sont fortement liées aux fluctuations des rendements de l'indice sélectionné pour représenter le marché.

La **déviati on standard** est un indicateur de la volatilité du rendement total du portefeuille ; elle est basée sur au moins 36 rendements mensuels. Plus la déviati on standard du portefeuille est importante et plus sa volatilité est importante.

INDICATEUR DE RISQUE - CATÉGORIE D' ACTIONS A1USD						
◀ Risque plus faible (Rendements généralement plus faibles)			Risque plus élevé ▶ (Rendements généralement plus élevés)			
1	2	3	4	5	6	7

La notation est basée sur la volatilité passée des rendements et pourrait être différente à l'avenir ou pour d'autres catégories du fonds.

Veuillez consulter les prospectus d'offre du fonds, qui contiennent plus de détails, dont des informations sur les risques et les frais associés à un placement dans le fonds.

Les documents d'offre (prospectus de commercialisation et Documents d'Informations Clés (**DIC**)), les statuts et les rapports financiers sont mis à disposition des investisseurs gratuitement, sous forme papier ou sous forme électronique, sur meridian.mfs.com, aux bureaux de l'agent payeur ou du représentant de chaque territoire ou auprès de votre intermédiaire financier. Les DIC sont disponibles dans les langues suivantes : allemand, anglais, danois, espagnol, français, italien, néerlandais, norvégien, portugais et suédois. Les prospectus de commercialisation et d'autres documents sont disponibles en anglais. Pour de plus amples informations, veuillez téléphoner au +352.464.010.600 à Luxembourg ou à votre correspondant centralisateur/agent de transfert ou représentant local. **France** : BNP Paribas Securities Services, 66, rue de la Victoire, 75009 Paris, France. Tél. : +33.1.42.98.05.77.

MFS Meridian Funds est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l. est la société de gestion des Fonds, dont le siège social est situé au 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg (Numéro de société B.76.467). La Société de gestion et les Fonds ont été dûment agréés par la Commission de surveillance du secteur financier du Luxembourg.

La commercialisation des FONDS a été autorisée en France pour la première fois par la COB le 19 octobre 1994 et plus récemment par l'Autorité des marchés financiers le ou aux alentours du 11 juillet 2016.

Méthodologies de données importantes

Les positions principales, les caractéristiques du portefeuille et les pondérations ne reflètent pas les effets de l'exposition/des pondérations pour la couverture des catégories d'actions couvertes. La totalité des placements et l'actif net reflètent cette couverture.

Les caractéristiques du portefeuille sont basées sur l'exposition équivalente qui mesure la manière dont la valeur d'un portefeuille changerait par suite des évolutions du cours d'un actif détenu soit directement, soit, dans le cas d'un contrat dérivé, indirectement. La valeur de marché de la position peut être différente. Le portefeuille est activement géré et ses présentes positions peuvent être différentes de celles indiquées ici.

Considérations importantes en matière de risque

Le fonds pourrait ne pas atteindre son objectif et/ou vous pourriez perdre de l'argent sur l'investissement que vous avez fait dans le fonds. ■ **Actions** : Les marchés des actions et les investissements dans des actions individuelles sont volatils et peuvent baisser significativement en réponse à des conditions relatives à l'émetteur ou au marché ainsi qu'à la conjoncture économique, industrielle, politique, réglementaire, géopolitique, environnementale, de santé publique et autre, ou en réaction aux perceptions des investisseurs de ces conditions. ■ **Valeur intrinsèque** : Les actions de sociétés qui, selon MFS, sont sous-évaluées par rapport à leur valeur intrinsèque peuvent continuer à être sous-évaluées pour de longues périodes de temps, peuvent ne pas réaliser leur valeur attendue et peuvent être volatiles. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice MSCI World Index (div. net) est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière destiné à mesurer la performance des marchés des actions dans les pays développés du monde.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Source des données sur l'Indice : MSCI. MSCI n'émet aucune garantie ou déclaration expresse ou implicite concernant les données MSCI qui figurent dans ce document et décline toute responsabilité quant à celles-ci. Les données MSCI ne peuvent être redistribuées ou utilisées comme base pour d'autres indices ou tout titre ou produit financier. Le présent rapport n'a pas été approuvé, examiné ou produit par MSCI.

La norme Global Industry Classification Standard (GICS®) a été élaborée par et/ou est la propriété exclusive de MSCI, Inc. et S&P Global Market Intelligence Inc. (« S&P Global Market Intelligence »). GICS est une marque de service de MSCI et S&P Global Market Intelligence et est utilisée en vertu d'une licence par MFS. MFS a appliqué sa propre méthodologie interne de classification par secteur/industrie pour les titres de capital et les titres autres que de capital ne rentrant pas dans la classification GICS.